

夜盘点评



宏观及金融期货研究组

程伟 0516-83831160
chengwei@neweraqh.com.cn
F3012252 Z0012892

王成强 0516-83831127
wangchengqiang@neweraqh.com.cn
F0249002 Z0001565

农产品研究组

王成强 0516-83831127
wangchengqiang@neweraqh.com.cn
F0249002 Z0001565

张伟伟 0516-83831165
zhangweiwei@neweraqh.com.cn
F0269806 Z0002792

化工品研究组

石磊 0516-83831165
shilei@neweraqh.com.cn
F0270570 Z0011147

张伟伟 0516-83831165
zhangweiwei@neweraqh.com.cn
F0269806 Z0002792

金融工程研究组

张雷 0516-83831185
zhanglei_xz@neweraqh.com.cn
F0264563 Z0002362

褚思伟 0516-83831160
cusiwei@neweraqh.com.cn
F0231770 Z0000239

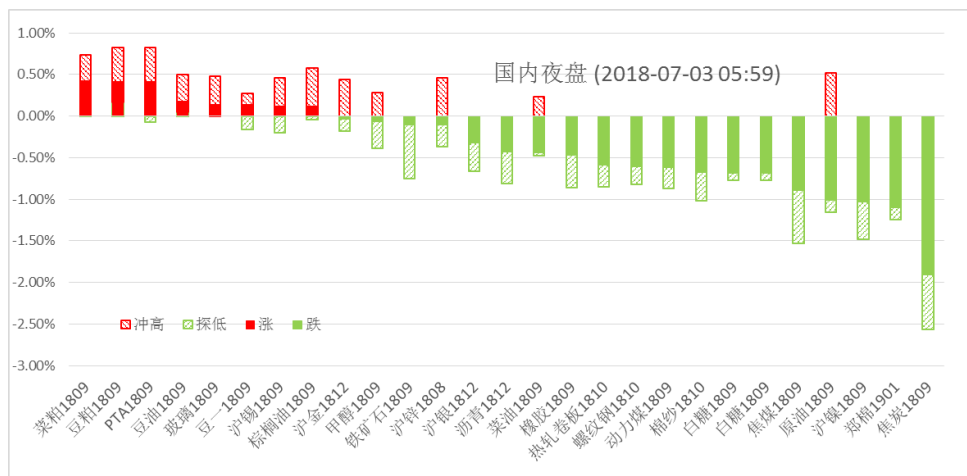
【新纪元期货·每日观点】

【2018年7月3日】

每日夜盘市场表现综述

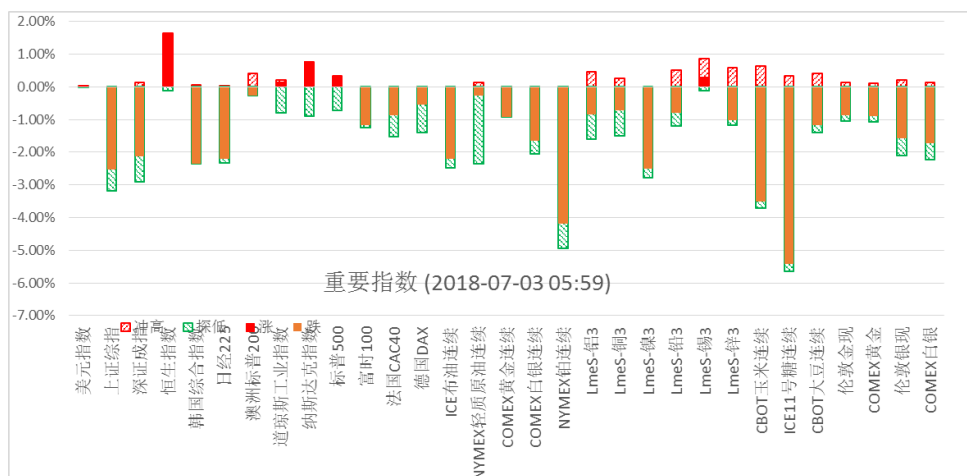
夜盘表现一览

国内夜盘



(注：相对昨收盘价计算)

国际市场



(注：相对昨收盘价计算)

周一夜间，标普涨 0.31%；道指涨 0.15%；欧洲 Stoxx50 指数跌 0.67%；美元指数涨 0.37%；伦铜跌 0.73%；WTI 原油跌 0.12%；Brent 原油跌 2.36%；黄金跌 0.93%。美豆跌 1.18%；美豆粉跌 0.73%；美豆油跌 1.18%；美糖跌 5.80%；美棉跌 1.05%；CRB 指数跌 1.44%；BDI 指数涨 2.67%。离岸人民币 CNH 贬 0.77%报 6.6861；大连焦炭 1809 跌 1.91%，大连铁矿 1809 跌 0.11%，上海螺纹钢 1810 跌 0.61%，上海原油 1809 跌 1.01%。

夜盘点评

一、宏观观点

昨晚公布的美国 6 月 Markit 制造业 PMI 为 55.4 (前值 54.6), ISM 制造业 PMI 录得 60.2 (前值 58.7), 创 2 月以来新高。稍早公布的欧元区 6 月制造业 PMI 预期, 连续六个月下滑, “美强欧弱”的经济格局进一步得到验证。周一美元指数小幅上涨, 人民币汇率大幅走低, 逼近 6.7 整数关口。国际黄金大幅下挫, 一度跌破 1240 美元/盎司, 创去年 12 月以来新低。国外方面, 美国商务部长罗斯表示, 股市下跌不会改变特朗普处理美国贸易关系的方式, 加剧了市场对贸易战的担忧。美国 6 月非农就业报告、美联储 6 月会议纪要将于本周陆续登场, 需保持密切关注, 警惕强劲非农及“鹰派”会议纪要影响下, 美元继续走强的风险。今日将公布欧元区 5 月零售销售月率, 美国 5 月工厂订单月率, 在“美强欧弱”的经济格局尚未扭转之前, 美元将继续保持强势。全球贸易摩擦升级背景下, 黄金受商品属性和强势美元的打压, 短期或仍有下探, 但长期走势取决于货币属性, 美债收益率高位回落, 通胀预期上升, 实际利率边际下降, 对黄金长期利好, 建议中线多单逢低入场。

二、农产品板块

目前, 中美尚未能磋商解决贸易争端, 中国将从 7 月 6 日开始对包括大豆在内的超过 500 种美国商品征收额外 25% 进口关税, 这是对美国对中国商品征收关税的报复性行动, 美国中西部种植带降雨充沛, 今年美国丰产的预期也令芝加哥市场卖压加重, 美国农业部周作物生长报告中公布, 截至 7 月 1 日当周, 美国大豆优良率为 71%, 低于分析师预估的 72%, 前一周为 73%, 去年同期为 64%。6 月最后一周, 国内各地油厂开机率调查报告显示, 开机率继续上升, 全国各地油厂大豆压榨总量较上周增 6.63%, 当周大豆压榨开机率 55.31% 较上周增 3.44 个百分点, 市场供给充裕, 而人民币汇率仍在迅速的贬值, 6 月中下旬以来对美货币累积贬值近 5%, 临近创近年新低, 这中和了芝加哥大豆持续阴跌的冲击, 油粕市场维持内强外弱的走势, 贸易战和人民币贬值因素是市场核心变量。国内双粕脱离 6 月低点累计涨幅超过 10%, 多头技术条件优越, 强势粕价抑制油脂价格表现, 三大油脂期货价格陷入低价圈震荡整理。棉花弱势寻找箱体下端支持, 国内白糖期货进入加速下跌阶段, 熊市波动深化。

三、工业品板块

金属市场, 伦铜下跌, 因美元反弹, 以及市场对于全球经济增长的不确定性和对贸易紧张局势升级的担忧进一步发酵, 其价格创年内新低, 处于近两年箱体震荡的下端区域, 该区间波幅 12%, 关注市场方向性选择。原油下跌, 因沙特阿拉伯和俄罗斯的供应量上升, 而亚洲的经济增长则因与美国贸易争端升级而受阻, 美元反弹也施压其价格。路透调查显示, OPEC 产量 6 月环比增加 32 万桶至 3232 万桶/日, 创 2018 年 1 月份以来新高, 沙特增产最多, OPEC 成员国 6 月石油减产执行率下降至 110%, 5 月份为 167%。俄罗斯能源部表示, 俄罗斯 6 月原油产量 1106 万桶/日, 较 5 月增加 9 万桶/日, 技术面 5 日均价为重要支持位。黑色系, 焦煤 1160、焦炭 2000 关口为重要技术支持, 跌穿跌势将出现加深, 关注股指期货企稳动作对盘面的提振, 注意市场系统性冲击和干扰。

交易层面上, 注意市场系统性的冲击和干扰, 日内重点推荐:

多头配置品种: 股指、原油、pta、螺纹钢、热轧卷板、豆粕、豆油等;

空头配置品种: 白糖, 锌等。

免责声明

本研究报告由新纪元期货股份有限公司撰写，报告中所提供的信息均来源于公开资料，我们对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考。本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为新纪元期货股份有限公司所有，未经书面授权，任何机构和个人对本研究报告的任何部分均不得以任何形式翻版、复制和发布。如欲引用或转载本文内容，务必联络新纪元期货股份有限公司并获得许可，并需注明出处为新纪元期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

新纪元期货股份有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

联系我们

公司总部

全国客服热线：400-111-1855
电话：0516-83831105
研究所电话：0516-83831185
传真：0516-83831100
邮编：221005
地址：江苏省徐州市淮海东路153号
新纪元期货大厦

管理总部

电话：021-60968860
传真：021-60968861
地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦8E&F

成都分公司

电话：028-68850966
邮编：610000
传真：028-68850968
地址：成都市高新区天府二街138号1栋28层2803、2804号

深圳分公司

电话：0755-33376099
邮编：518009
地址：深圳市福田区商报东路英龙商务大厦1206、1221、1222

北京东四十条营业部

电话：010-84261653
传真：010-84261675
邮编：100027
地址：北京市东城区东四十条68号平安发展大厦4层407室

南京营业部

电话：025 - 84787999
传真：025- 84787997
邮编：210018
地址：南京市玄武区珠江路63-1号

徐州营业部

电话：0516-83831119
传真：0516-83831110
邮编：221005
地址：徐州市淮海东路153号

常州营业部

电话：0519 - 88059977
传真：0519 - 88051000
邮编：213121
地址：常州市武进区延政中路16号世贸中心B栋2008-2009

南通营业部

电话：0513-55880598
传真：0513 - 55880517
邮编：226000
地址：南通市环城西路16号6层603-2、604室

苏州营业部

电话：0512 - 69560998
传真：0512 - 69560997
邮编：215002
地址：苏州干将西路399号601室

上海东方路营业部

电话：021- 61017395
传真：021-61017336
邮编：200120
地址：上海市浦东新区东方路69号裕景国际商务广场A楼2112室

杭州营业部

电话：0571- 85817186
传真：0571-85817280
邮编：310004
地址：杭州市绍兴路 168 号

广州营业部

电话：020 - 87750826
传真：020-87750882
邮编：510080
地址：广州市越秀区东风东路703大院29号8层803

成都高新营业部

电话：028- 68850968-826
传真：028-68850968
邮编：610000
地址：成都市高新区天府二街138号1栋28层2804号

重庆营业部

电话：023 - 67917658
传真：023-67901088
邮编：400020
地址：重庆市渝中区新华路388号9-1号